

Handel i fonder

Bilaga B

PENSIONS
MYNDIGHETEN

Innehåll

1.	Allmänt.....	1
2.	Definitioner.....	1
3.	Krav på daglig handel.....	1
4.	Handel i fonder	2
4.1.	Handelsorder till Fondförvaltaren	2
4.2.	Accept av Handelsorder	2
4.3.	Andelskurser	2
4.4.	Kursstopp	2
4.5.	Bekräftelse av genomförd Handelsorder (nota)	3
4.6.	Försenad handel.....	3
4.7.	Ändring av andelskurs	3
4.8.	Minsta handelspost	3
4.9.	Återinvestering av utdelning.....	4
4.10.	Spread.....	4
5.	Fondens avgifter	4
5.1.	Avgifter vid handel	4
5.2.	Justering av fondandelsvärde (Swing pricing).....	4
6.	Betalningar	4
6.1.	Betalningsinstruktion och fakturaadress.....	4
6.2.	Betalning per Handelsorder	5
6.3.	Betalningsvillkor	5
6.4.	Valuta.....	5
6.5.	Avgifter med mera.....	5
6.6.	Felaktig betalning.....	5
6.7.	Räntekompensation.....	5
7.	Tillhandahållande av information.....	6
7.1.	Information om Handelsdagar	6
7.2.	Innehavsredovisning.....	6
7.3.	Utdelning	6
7.4.	Sammanläggning av fonder	6
7.5.	Felaktig information	7
8.	Kommunikation	7
8.1.	Befordran av information.....	7
8.2.	Säkerhet.....	7

Inledning

Varje år fastställs nya pensionsrätter för premiepensionen. Pensionsmyndigheten för över medel till förvaltning i sådana fonder som omfattas av ett fondavtal med Pensionsmyndigheten och som pensionsspararen har valt eller till Sjunde AP-fonden. Pensionsmyndigheten står som andelsägare för fondandelarna i premiepensionen och svarar också för konto- och fondhandelsadministrationen gentemot pensionsspararna och Fondförvaltaren. Pensionsrätten tillkommer den enskilde pensionsspararen med utgångspunkt i tillgodohavandet vid var tid på pensionsspararens premiepensionskonto.

1. Allmänt

Denna bilaga reglerar särskilt Handel i fonder och specificerar de åtaganden som ankommer på parterna till fondavtalet i denna del.

2. Definitioner

I denna bilaga förstås med:

Affärsdag: den andelskursdag (NAV-dag) som används för den aktuella affären.

Avstämningsdag: den dag vars innehav utdelningen beräknas på.

CET: Central European Time.

Fördröjd handel: fonden har "Fördröjd handel" om Affärsdagen är Handelsdagen efter Orderdagen.

Fördröjd rapportering: fonden har "Fördröjd rapportering" om fonden rapporterar med en Handelsdags fördröjning gentemot "Normal rapportering".

Försenad handel: fonden har "Försenad handel" om Fondförvaltaren med stöd av tillämplig författning underlåter att genomföra Handel i fonden i enlighet med tidsangivelserna i detta fondavtal.

Likviddag: den dag som betalning av Handelsorder ska vara Fondförvaltaren eller Pensionsmyndigheten tillhanda.

Normal handel: fonden har "Normal handel" om Affärsdagen är samma dag som Orderdagen.

Normal rapportering: fonden har "Normal rapportering" om fonden rapporterar andelskurs enligt p. 4.3 första stycket och nota enligt p. 4.5 första stycket.

Orderdag: den Handelsdag då Pensionsmyndigheten lämnar en Handelsorder till Fondförvaltaren.

Utdelningsdag: den dag till vars andelskurs utdelningen återinvesteras.

Till denna bilaga hör även definitioner som listas i p. 1 i fondavtalets huvuddokument samt i övrigt de förklaringar av förkortningar m.m. som återfinns nedan i denna bilaga.

3. Krav på daglig handel

Pensionsmyndigheten ska alltid kunna utföra Handel i en fond de dagar fonden är noterad för handel enligt dess officiella handelskalender. Endast lördagar, söndagar och officiella helgdagar i fondens registreringsland räknas som icke-handelsdagar. Till icke-handelsdagar kan också räknas de dagar som är helgdagar på de dominerande marknader fonden investerar inom.

4. Handel i fonder

4.1. Handelsorder till Fondförvaltaren

En order om köp av andelar ska innehålla uppgift om det belopp till vilket Fondförvaltarens försäljning ska ske. En order om inlösen av andelar ska innehålla uppgift om det antal andelar som ska inlösas.

På en Orderdag ska Pensionsmyndigheten kunna lämna Handelsorder senast klockan 10.00 CET och då erhålla Orderdagens datum som Affärsdag (så kallad Normal handel). I normalfallet kommer dock Pensionsmyndigheten lämna ordern redan klockan 09.30 CET.

Pensionsmyndigheten kan medge att Affärsdag för en fond ska vara den Handelsdag som följer efter Orderdagen (så kallad Fördröjd handel). Pensionsmyndigheten får lämna ett medgivande till Fördröjd handel om det inte inkräktar menligt på spararnas intressen och om Fördröjd handel är tillåten enligt fondens fondbestämmelser eller motsvarande dokument.

Pensionsmyndigheten kan komma att lämna ytterligare Handelsorder till Fondförvaltaren efter klockan 10.00 CET. I sådant fall gäller fondens ordinarie bryttider för handel.

4.2. Accept av Handelsorder

Fondförvaltaren ska acceptera en Handelsorder genom att bekräfta mottagandet av densamma senast klockan 12.00 CET på Orderdagen. Om en Handelsorder inte kan accepteras före den tiden på grund av att Pensionsmyndigheten har lämnat en Handelsorder efter klockan 10.00 CET ska meddelande om detta lämnas på det sätt som parterna särskilt överenskommer.

4.3. Andelskurser

Fondförvaltaren ska för varje Handelsdag lämna andelskurser till Pensionsmyndigheten mellan klockan 14.30 CET och 21.00 CET samma dag, alternativt mellan klockan 08.00 CET och 11.00 CET nästkommande Handelsdag (så kallad Normal rapportering). När det framgår av det system där rapportering ska ske, ska Fondförvaltaren göra en särskild notering om riktigheten av större förändringar i förhållande till föregående Handelsdags andelskurser.

Pensionsmyndigheten kan medge att rapporteringstiderna fördröjs en Handelsdag jämfört med tidsangivelserna i första stycket (så kallad Fördröjd rapportering). De andelskurser Fondförvaltaren lämnar ska vara de kurser Fondförvaltaren använder mot andelsägare vid handel eller värdering av fonden. Andelskurserna ska sakna kända fel och i övrigt vara, med hänsyn till omständigheterna, de mest exakta kurser Fondförvaltaren kan lämna.

4.4. Kursstopp

Om andelskurser kan fastställas för Handelsdagen, men inte inom den i p. 4.3 angivna tidsfristen, ska Fondförvaltaren i stället inom nämnda tidsfrist

rapportera fonden som temporärt kursstoppad (delayed unit price). För sådan fond ska andelskurs lämnas senast klockan 11.00 CET på Handelsdagen efter det att tidsfristen löpt ut.

Om Pensionsmyndigheten efterfrågar andelskurser för en dag som andelskurser för fonden inte fastställs ska Fondförvaltaren rapportera fonden som kursstoppad (fund closed). Rapporteringen ska ske så snart Fondförvaltaren har möjlighet, dock senast kl. 11.00 CET nästkommande Handelsdag.

4.5. Bekräftelse av genomförd Handelsorder (nota)

Fondförvaltaren ska bekräfta varje genomförd Handelsorder (så kallad Normal rapportering). Bekräftelsen ska vara Pensionsmyndigheten tillhanda senast klockan 13.00 CET den Handelsdag som följer närmast efter Affärsdagen. Bekräftelsen ska ske i form av en avräkningsnota och ska alltid innehålla uppgifter om belopp, antal försålda eller inlösta andelar, den slutligt fastställda andelskursen, affärsdatum respektive likviddatum samt de eventuella ytterligare uppgifter som Pensionsmyndigheten i respektive fall begär.

Pensionsmyndigheten kan medge att bekräftelsen enligt första stycket fördröjs en Handelsdag (så kallad Fördröjd rapportering).

4.6. Försenad handel

Fondförvaltaren ska vid Försenad handel omedelbart underrätta Pensionsmyndigheten om detta. Vid Försenad handel ska Handeln genomföras så snart det är möjligt, om inte annat överenskommit med Pensionsmyndigheten.

Vid Försenad handel ska Handelsordern genomföras till den andelskurs som skulle ha använts om Handeln utförts i rätt tid, om inte tillämplig författning stadgar annat.

4.7. Ändring av andelskurs

Om Fondförvaltaren i efterhand upptäcker att felaktig andelskurs har lämnats, ska Fondförvaltaren omedelbart underrätta Pensionsmyndigheten om det. Fondförvaltaren ska ange vilken andelskurs som i stället ska gälla. Detta gäller även om Handel inte ägt rum i fonden den Handelsdag som den felaktiga andelskursen har lämnats för.

Underrättelse om ändrad andelskurs ska undertecknas av behörig företrädare för Fondförvaltaren.

4.8. Minsta handelspost

Fondförvaltaren har inte rätt att kräva ett visst lägsta belopp som förutsättning för Handel. Om fondbestämmelserna begränsar möjligheten till handel under ett visst belopp kan dock Pensionsmyndigheten godkänna begränsningen om den inte påverkar myndighetens behov av Handel i fonden.

4.9. Återinvestering av utdelning

Fondförvaltaren ska utan särskild instruktion från Pensionsmyndigheten, återinvestera kontantutdelning från fond i nya andelar i samma fond på Utdelningsdagen. Fondförvaltaren ska bekräfta att återinvestering genomförts senast dagen efter Utdelningsdagen. Bekräftelsen ska innehålla följande information: Avstämningsdag, Utdelningsdag, antal utdelade andelar, utdelat belopp, återinvesteringskurs, innehav före utdelning samt utdelning per andel.

Vid ansökan om restitution av eventuella källskatter (withholding tax) hänförlig till utdelning ska Fondförvaltaren vidta de åtgärder som Pensionsmyndigheten begär.

4.10. Spread

Fondförvaltaren får inte använda spread, det vill säga olika andelskurser vid köp respektive försäljning av Pensionsmyndighetens andelar.

5. Fondens avgifter

5.1. Avgifter vid handel

Det får inte utgå några köp- eller säljavgifter vid Pensionsmyndighetens handel i Fondförvaltarens fonder.

5.2. Justering av fondandelsvärde (Swing pricing)

Swing pricing innebär att justera fondandelsvärdet för att kompensera för de transaktionskostnader som uppstår vid stora nettoflöden i fonden.

Swing pricing får tillämpas med max en procent och endast om det är förenligt med fondens fondbestämmelser eller motsvarande dokument samt om skillnaden mellan köp- och säljkurs tillfaller fonden.

Fondförvaltaren ska på Pensionsmyndighetens begäran redovisa när swing price har tillämpats och dess påverkan på andelskursen.

6. Betalningar

6.1. Betalningsinstruktion och fakturaadress

Fondförvaltaren ska för varje fond lämna tydliga och fullständiga uppgifter om den betalningsinstruktion som gäller för fonden samt om vilket institut som är förvaringsinstitut eller motsvarande för fonden. Instruktionen ska undertecknas av behörig företrädare för Fondförvaltaren. Pensionsmyndigheten ska på motsvarande sätt lämna uppgifter till Fondförvaltaren om de betalningsinstruktioner som gäller för Pensionsmyndigheten.

Fondförvaltaren ska tillse att Pensionsmyndigheten vid var tid har korrekt fakturaadress för fakturering av prisreduktion och andra kostnader som kan uppstå i förhållande till vad som regleras i detta fondavtal.

6.2. Betalning per Handelsorder

Varje Handelsorder ska betalas separat. Orderns referensnummer ska anges på ett sådant sätt att det framgår vilken order som betalningen avser.

6.3. Betalningsvillkor

Fondförvaltaren ska vid ansökan ange vilken Likviddag Fondförvaltaren önskar tillämpa. Fondförvaltaren ska dock komma överens med Pensionsmyndigheten om vilken dag som betalning av Handelsorder ska vara Fondförvaltaren eller Pensionsmyndigheten tillhanda. Likviddagen får flyttas fram till närmast möjliga dag om betalning inte kan genomföras på grund av

- (i) att handeln i fondens noteringsvaluta är stängd, eller
- (ii) att fonden i enlighet med sina fondbestämmelser har rätt att fördröja utbetalningen.

Fondförvaltaren ska utan dröjsmål underrätta Pensionsmyndigheten om fördröjningen och orsaken till den.

6.4. Valuta

Den andelsklass som Pensionsmyndigheten kan köpa andelar i ska vara i fondens basvaluta. Pensionsmyndigheten har möjlighet att godkänna annan andelsklass än den som är i fondens basvaluta.

6.5. Avgifter med mera

Vardera parten ska stå sina avgifter och andra kostnader i samband med betalningar som förmedlats enligt respektive parts betalningsinstruktion. En part ska därmed bland annat stå för de avgifter och kostnader som tas ut av den bank som anlitas för partens betalningsförmedling vid överföring och mottagande av likvid (shared payment). Uttagna avgifter och kostnader ska inte påverka beloppet på den betalning som förmedlats.

6.6. Felaktig betalning

Om betalning inte sker i rätt tid, i rätt valuta, med rätt belopp, till rätt konto eller på annat sätt är felaktig, ska parterna omedelbart kontakta varandra och rättelse ske snarast möjligt. Den part som orsakat felet ska ersätta den andra parten för de kostnader som denne har drabbats av på grund av felet.

6.7. Räntekompensation

Om betalning är felaktig enligt vad som framgår av p. 6.6 har betalningsmottagaren rätt till dröjsmålsränta enligt 6 § räntelagen (1975:635).

7. Tillhandahållande av information

7.1. Information om Handelsdagar

Fondförvaltaren ska vid ansökan informera Pensionsmyndigheten om de dagar som Fondförvaltaren känner till att fonden kommer att vara stängd för handel under innevarande kalenderår.

Därefter ska Fondförvaltaren senast den 1 december varje år informera Pensionsmyndigheten om de dagar som Fondförvaltaren känner till att fonden kommer att vara stängd för handel under nästkommande kalenderår. Om Fondförvaltaren efter den 1 december får vetskap om ytterligare tillfällen då fonden kommer att vara stängd för handel, ska Pensionsmyndigheten informeras om det senast fem Handelsdagar före den aktuella dagen.

Pensionsmyndigheten ska på motsvarande sätt informera Fondförvaltaren om de dagar då Pensionsmyndigheten inte kommer att genomföra Handel.

7.2. Innehavsredovisning

Fondförvaltaren ska till Pensionsmyndigheten redovisa Pensionsmyndighetens innehav av andelar i fonden baserat på förhållandena vid utgången av den sista Handelsdagen i varje kalendermånad. Redovisningen ska lämnas senast tre (3) Handelsdagar efter utgången av varje månad och innehålla uppgift om antalet andelar som Pensionsmyndigheten äger. Redovisningen ska ske i det system som Pensionsmyndigheten anger och tillhandahåller.

Fondförvaltaren ska redovisa fondens totala förmögenhet under förvaltning. Vid redovisningen ska fondens samtliga andelsklasser sammanräknas. Redovisningen ska ske med den frekvens som Pensionsmyndigheten begär och i det system som Pensionsmyndigheten tillhandahåller.

Fondförvaltaren ska snarast efter Pensionsmyndighetens begäran lämna en specifikation på genomförda Handelsorder från Pensionsmyndigheten i aktuell fond.

7.3. Utdelning

Fondförvaltaren ska senast på Avstämningsdagen för utdelningen informera Pensionsmyndigheten om att utdelning från en fond ska ske.

Fondförvaltaren ska rapportera de villkor som gäller för utdelningen samt eventuell skatt på sådan utdelning senast den Handelsdag som följer närmast efter Utdelningsdagen. Rapporteringen ska ske i det system som Pensionsmyndigheten tillhandahåller.

7.4. Sammanläggning av fonder

Vid en sammanläggning av fonder ska en avräkningsnota för sammanläggningen ha kommit till Pensionsmyndigheten senast dagen efter att sammanläggningen har genomförts. Avräkningsnotan ska ha den form och innehålla den information

som Pensionsmyndigheten bestämmer. Avräkningsnotan för sammanläggningen kan inkomma senare om Pensionsmyndigheten godkänner det.

7.5. Felaktig information

Om felaktig information lämnats avseende handeln, ska den part som upptäckt felaktigheten omedelbart underrätta den andra parten.

8. Kommunikation

8.1. Befordran av information

Information som avses i denna bilaga ska, såvida Pensionsmyndigheten inte meddelar annat, snarast befordras med e-post på det sätt som Pensionsmyndigheten vid var tid anger.

Information som avses i p. 4.1–4.6, 4.9 första stycket samt p. 7.2–7.3 ska dock befordras elektroniskt i det system som Pensionsmyndigheten tillhandahåller. Pensionsmyndigheten och Fondförvaltaren ska omedelbart informera varandra om hinder föreligger att befordra informationen. Kan informationen inte befordras på föreskrivet sätt, ska den i stället lämnas till Pensionsmyndigheten via e-post i första hand och via telefax i andra hand på det sätt som Pensionsmyndigheten anger.

8.2. Säkerhet

Fondförvaltaren förbinder sig att använda de av Pensionsmyndigheten tillhandahållna säkerhetslösningarna avseende kommunikation på det sätt Pensionsmyndigheten bestämmer.

Om Pensionsmyndigheten tillhandahåller särskild programvara för till exempel kryptering, signering och åtkomstkontroll av elektroniskt befordrad information ska Fondförvaltaren på egen bekostnad vidta de åtgärder som kan behövas för att programvaran ska fungera hos Fondförvaltaren så att säker överföring ska kunna ske. Förvaltaren får inte för något annat syfte kopiera eller använda den programvara som Pensionsmyndigheten tillhandahållit.

Fondförvaltaren ska hantera mottagna certifikat och lösenord på ett säkert sätt och ska omedelbart underrätta Pensionsmyndigheten vid misstanke om obehörig åtkomst av certifikatet eller lösenordet.

Fondförvaltaren ansvarar för att dennes personal är informerad om och iakttar ovan angivna säkerhetsbestämmelser.

www.pensionsmyndigheten.se